

2007年8月杏仁形势报告

2007年8月杏仁出货量为0.946亿磅。与去年同期的0.587亿磅相比上升了约61%。

分析:

2006年存货转入量: 1.339亿磅*

2007年收获客观评估: 13.3亿磅

扣除3%的损耗量: 0.399亿磅

总供应量: 14.2亿磅

减去已出货量0.946亿磅

减去预计转出量: 0.237亿磅**

预计剩余供应量: 10.9亿磅

*从1.29亿磅调整上升反映出2006季实际损耗量的百分比为2.6%（而不是平均用于整个季节的3%）。

**假设这个2007季每月增加平均10%的发货量，当然我们有了一个强劲的开始。

收获:

通过2007杏仁季的第一个月，加州已收获了1.537亿磅。这比上一季8月收到的0.435亿磅上升了252%。今年收获有点提前，这在收获数字上是明显的巨大差异。这在以前也发生过，最近是在2004年8月。较之2003年8月收获的0.464亿磅，那一年收获了1.49亿磅（相差了221%）。2004季的最终收获量在10.32亿磅。所以尽管本季早熟收获的杏仁数目可观是毫无疑问的，但这仍是未被确认的1.33亿磅的客观评估。

发货:

8月发货量是令人难以置信的0.946亿磅。国内（发货）和出口（发货）都建立了纪录。这粉碎了之前2004年8月建立的0.786亿磅的全部发货纪录。这些发货纪录的原因是不同的。不同在于你问的是谁，你可以得到很不同的答案。请看下面结论部分的更详细的分析。

国内市场(美国市场):

国内市场建立了一个最新的0.3485亿磅的发货纪录。之前的纪录是2004年建立的0.2956亿磅。回到上一季，过去13个月里12个月都创造了国内发货纪录。只有2006年4月以0.0159亿磅错失了纪录的建立。

出口发货:

出口建立了一个新的8月发货纪录0.598亿磅。之前的纪录是2004年8月建立的0.491亿磅。在目前2007季的早期阶段，出口到每一个主要地区的量都上升：加拿大/墨西哥上升57%；西欧上升49%；东欧上升265%；中东上升132%。

地区发货:

下面是杏仁和壳杏出口到亚洲主要市场的发货量统计表（磅）：

	<u>2007年8月</u>	<u>2006年8月</u>
	杏仁 / 壳杏	杏仁 / 壳杏
中国	643,087 / 106,261	760,196 / 0
印度	1,257,871 / 15,456,441	197,669 / 3,096,822
日本	1,911,209 / 0	1,234,180 / 0
韩国	947,800 / 0	867,450 / 0
台湾	87,620 / 31,392	没有统计
越南	没有统计	没有统计

全面来说，往亚洲的发货量比去年8月上升了200%。很大的原因明显是由于印度。

价格:

这个发货数字公布之后将有多高的价格是什么人都会猜测的问题。在公布之前，我们看到以下的加州价格水平：

NPS 20/22 - 无货
NPS 23/25 - \$2.50 /磅 (供应有限)
NPS 25/27 - \$2.40 /磅 (供应有限)
NPS 27/30 - \$2.20 /磅
卡梅 SSR 30/32 或更大 \$1.98 /磅
加利福尼亚/比特/杷椎 SSR 27/30 或更大 \$1.95 /磅
标准5 (BSU5%) \$1.80 /磅
壳杏 NP \$1.65 /磅
壳杏 卡梅/蒙特瑞 \$1.25 /磅
壳杏 皮尔利斯 \$0.77 /磅
加州港口离岸价
10月-12月发货

结论:

加州种植者将会看到这是一个非常乐观的发货月。毫无疑问，发货量令人难以置信。但也有一些因素要加以考虑。

首先，中东市场在穆斯林斋月开始之前购买所有他们能够购买的杏仁。8月发货的合约在几个月之前就签订了，当时NPS 27/30的价格在\$2.00 - \$2.10 /磅之间，包括2006年旧货和2007年新货。在今夏6月到7月之间价格下落了相当一部分，而那时的成交大部分都是即时发货和8月份发货。目前尚不清楚的是在未来几个月里，中东还将再购买多少杏仁。

其次，欧洲客户想让所有可能的杏仁进口在执行新的 VASP（即 Voluntary Aflatoxin Sampling Plan: 黄曲霉素自愿取样检测计划）协议之前完成。这很可能就是为什么发往西欧的量上升 49% 而发货东欧上升 265% 的原因。新 VASP 协议要求，所有发往欧洲的杏仁中在发货之前未经黄曲霉毒素检验的 100% 要求在欧洲检验，已经检验并有合格证书的货在到达欧洲后要有 5% 被再次抽检。

再次，到印度的发货量较之去年 8 月上升了 0.12 亿磅。现在有一个问题，是关于印度消化这些进口杏仁的能力问题。我们预期印度进口商会开始要求推迟原定 9 月和 10 月的发货，因为这些杏仁的涌入都在同一时间，很可能在印度市场上引起对价格向下的压力。

另一方面来说，卖家们会辩称需求非常强劲，认为价格过低，并认为这些强大发货量是这一事实的有力证明。种植商们将会对以任何价格出售杏仁都犹豫不决，他们认为价格“太便宜”——“太便宜”的意思准确来说，就是希望每一天价格都会更高。种植商们是想要验证在他们考虑降低价格之前，发货速度会减慢。当然，当经由减少的发货量证明出来的时候，将是为时已晚。但是这是人性，加州杏仁种植商们和全世界所有种植商们都一样。

我们建议我们的买家们退一步，带着超然的情感来分析一下形势。我们认为，最好是让市场来自行解决，比人为推动每天的价格和报盘更合适。那样只会创造一个比实际存在更大的需求假象，这将会支持种植商们对于这个市场只会上涨的看法。如果是这样，价格继续上升，这只会加剧价格校正，这可能会发生在一旦出现需求疲软的最初迹象的时候。

我们希望以上内容可以提供给您有用的资讯。如果您有具体的需求或者需要我们的服务，请联系我们。

美国得尔口国际食品公司
DERCO FOODS